

M&G Real Estate Finance 3 Co. S.à r.l.

Société à Responsabilité Limitée

Siège social: L- 1855 Luxembourg, 51, avenue John F. Kennedy

Grand-Duché de Luxembourg

R.C.S. Luxembourg : B 172.632

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE
du 09 janvier 2017

N° 4901/2017

In the year two thousand and seventeen, on the ninth day of January.

Before Maître **Danielle Kolbach**, notary residing in Redange-sur-Attert, Grand Duchy of Luxembourg,

THERE APPEARED

M&G Real Estate Debt Fund III LP, a Guernsey limited partnership having its registered office at 3rd Floor, La Plaiderie Chambers, La Plaiderie, St Peter Port, Guernsey, GY1 1WG, recorded with the Guernsey Registry under number 1746,

in its capacity as sole shareholder of **M&G Real Estate Finance 3 Co. S.à r.l.**, a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*), having its registered office at 51, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Register of Trade and Companies under number B 172.632 (the "**Company**"), incorporated by a deed drawn up by Maître Jean Seckler, notary residing in Junglinster, on 22 October 2012, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* number 2978 of 7 December 2012. The articles of association (the "**Articles**") were last amended by a deed of the undersigned notary on 28 november 2016, not yet published in the *Memorial C, Recueil des Societes et Associations*,

here represented by **Virginie Pierru**, private employee, with professional address in Redange-sur-Attert, by virtue of a proxy given under private seal in Guernsey, on 09 January 2017.

Said proxy, after having been signed *ne varietur* by the undersigned notary and the proxyholder acting on behalf of the appearing party, shall remain attached to the present deed for the purpose of registration.

The appearing party, represented as stated here above, has requested the undersigned notary to record the following:

I. M&G Real Estate Debt Fund III LP is the sole shareholder (the “**Sole Shareholder**”) of the Company;

II. The Company's share capital is presently fixed at four hundred and sixty thousand three hundred and ninety nine Pounds Sterling and two hundred and sixty thousandths (GBP 460,399.260), represented by four hundred and sixty million three hundred and ninety nine thousand two hundred and sixty (460,399,260) shares having a par value of one thousandth Pound Sterling (GBP 0.001) each.

Now, therefore, the appearing party, acting through its proxyholder, has requested the undersigned notary to record the following resolutions:

FIRST RESOLUTION

Increase the Company's share capital by an amount of five thousand seven hundred and twenty five Pounds Sterling and three hundred and twenty eight thousandths (GBP 5,725.328) in order to raise it from its current amount of four hundred and sixty thousand three hundred and ninety nine Pounds Sterling and two hundred and sixty thousandths (GBP 460,399.260), represented by four hundred and sixty million three hundred and ninety nine thousand two hundred and sixty (460,399,260) shares in registered form with a par value of one thousandth Pounds Sterling (GBP 0.001) each to four hundred and sixty six thousand one hundred and twenty four Pounds Sterling and five hundred and eighty eight thousandths (GBP 466,124.588), represented by four hundred and sixty six million one hundred and twenty four thousand five hundred and eighty eight (466,124,588) shares, through the issue of five million seven hundred and twenty five thousand three hundred and twenty eight (5,725,328) shares, having a par value of one thousandth Pound Sterling (GBP 0.001) each.

SUBSCRIPTION-PAYMENT

The five million seven hundred and twenty five thousand three hundred and twenty eight (5,725,328) new shares are subscribed by the Sole Shareholder at a total price of five million seven hundred and twenty five thousand three hundred and twenty eight Pounds Sterling (GBP 5,725,328), out of which:

- Five thousand seven hundred and twenty five Pounds Sterling and three hundred and twenty eight thousandths (GBP 5,725.328), are allocated to the share capital, and
- Five million seven hundred and nineteen thousand six hundred and two Pounds Sterling and six hundred and seventy two thousandths (GBP 5,719,602.632) are allocated to the share premium.

The five million seven hundred and twenty five thousand three hundred and twenty eight (5,725,328) new shares are subscribed by the Sole Shareholder at a total price of five million seven hundred and twenty five thousand three hundred and twenty eight Pounds Sterling (GBP 5,725,328), is at the free disposal of the Company, as it has been shown to the undersigned notary.

SECOND RESOLUTION

As a consequence of the above resolution, the Sole Shareholder resolves to amend article 5.1 of the Articles, so that it shall henceforth read as follows:

“Art. 5.1. The Company's share capital is set at four hundred and sixty six thousand one hundred and twenty four Pounds Sterling and five hundred and eighty eight thousandths (GBP 466,124.588), represented by four hundred and sixty six million one hundred and twenty four thousand five hundred and eighty eight (466,124,588) shares having a par value of one thousandth Pound Sterling (GBP 0.001) each.”

The rest of article 5 and the articles of incorporation of the Company remain unchanged.

ESTIMATED COSTS

The aggregate amount of costs, expenditures, remunerations or expenses, in any form whatsoever, which are to be borne by the Company or which shall be charged to the Company by reason of this deed, are estimated at approximately five thousand euros (EUR 5,000.-)

STATEMENT

The undersigned notary, who understands and speaks English, states herewith that at the request of the appearing party, the present deed is worded in English, followed by a French version. In case of discrepancies between the English version and the French version, the English version will be prevailing.

Whereof the present notarial deed was drawn up in Redange/Attert on the day named at the beginning of the deed.

The document having been read to the proxy holder of the appearing party, known to the notary by name, first name, civil status and residence, the proxy holder signed together with the notary the present original deed.

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille dix-sept, le neuf jour de janvier.

Par-devant Maître **Danielle KOLBACH**, notaire de résidence à Redange-sur-Attert, Grand-duché de Luxembourg,

A COMPARU

M&G Real Estate Debt Fund III LP, un Guernsey *limited partnership* ayant son siège social au 3ème étage, La Plaiderie Chambers, La Plaiderie, St Peter Port, Guernsey, GY1 1WG, immatriculé au Guernsey Registry sous le numéro 1736,

en sa capacité d'associé unique de **M&G Real Estate Finance 3 Co. S.à r.l.**, une société à responsabilité limitée, ayant son siège social au 51, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 172.632 (ci-après la "**Société**"), constituée suivant acte reçu par Maître **Jean Seckler**, notaire de résidence à Junglinster, en date du 22 octobre 2012, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 2978 du 7 décembre 2012. Les statuts de la Société (ci-après les « **Statuts** ») ont été modifiés pour la dernière fois par le notaire soussigné en date du 28 novembre 2016, pas encore publiés au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations,

ici représenté par Mme **Virginie Pierru**, employée privée, demeurant professionnellement à Redange/Attert, Grand-Duché de Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé à Guernsey, le 09 janvier 2017.

Ladite procuration, après avoir été signée *ne varietur* par le notaire soussigné et la mandataire agissant pour le compte de la partie comparante, restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui à la formalité de l'enregistrement.

La partie comparante, représentée comme décrit ci-dessus, a requis le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

I. M&G Real Estate Debt Fund III LP est l'associé unique (l' «**Associé Unique**») de la Société;

II. Le capital social de la Société est actuellement fixé à quatre cent soixante mille trois cent quatre-vingt-dix-neuf livres Sterling et deux cent soixante millièmes (GBP 460 399,260), représenté par quatre cent soixante millions trois cent quatre-vingt-dix-neuf

mille deux cent soixante (460 399 260) parts sociales, d'une valeur nominale d'un millième de livres sterling (GBP 0,001) chacune.

Sur ceci, la partie comparante, représentée par sa mandataire, a requis le notaire instrumentant d'acter les résolutions suivantes:

PREMIERE RESOLUTION

L'associée unique décide d'augmenter le capital social à concurrence cinq mille sept cent vingt-cinq livres sterling et trois cent vingt-huit millièmes (GBP 5.725,328) afin de le soulever de son montant actuel de quatre cent soixante mille trois cent quatre-vingt-dix-neuf livres Sterling et deux cent soixante millièmes (GBP 460.399,260), représenté par quatre cent soixante millions, trios cent quatre-vingt-dix-neuf mille deux cent soixante (460.399.260) actions sous forme nominative d'une valeur nominale de 1 pour mille livres sterling (GBP 0.001) chacune à quatre cent soixante-six mille cent vingt-quatre livres sterling et cinq cent quatre-vingt-huit millièmes (GBP 466.124,588), représenté par quatre cent soixante-six millions cent vingt-quatre mille cinq cent quatre-vingt-huit (466.124.588) actions ordinaires, par l'émission de cinq millions sept cent vingt-cinq mille trois cent vingt-huit (5.725.328) parts sociales d'une valeur nominale d'un millième de livres sterling (GBP 0,001) chacune.

SOUSCRIPTION-LIBERATION

Les cinq millions sept cent vingt-cinq mille trois cent vingt-huit (5.725.328) actions nouvelles sont souscrites par l'actionnaire unique à un prix total de cinq millions sept cent vingt-cinq mille trois cent vingt-huit livres sterling (GBP 5.725.328), dont :

- Cinq mille sept cent vingt-cinq livres sterling et trois cent vingt-huit millièmes (GBP 5.725,328), sont alloués au capital-actions, et
- Cinq millions sept cent dix-neuf mille six cent et deux livres Sterling et six cent soixante-douze millièmes (GBP 5.719.602,672) sont alloués à la prime d'émission.

Les cinq millions sept cent vingt-cinq mille trois cent vingt-huit (5.725.328) actions nouvelles sont souscrites par l'actionnaire unique à un prix total de cinq millions sept cent vingt-cinq mille trois cent vingt-huit livres sterling (GBP 5.725.328), est à la libre disposition de la société, comme il a été montré pour le notaire soussigné.

DEUXIEME RESOLUTION

Suite à la résolution qui précède, l'Associé Unique décide de modifier l'article 5.1 des statuts de la Société pour lui donner désormais la teneur suivante:

" 5.1. Le capital social de la Société est fixé à la somme de quatre cent soixante-six mille cent vingt-quatre livres sterling et cinq cent quatre-vingt-huit millièmes (GBP 466.124,588), représenté par quatre cent soixante-six millions, cent vingt-quatre mille, cinq cent quatre-vingt-huit (466.124.588) parts sociales, d'une valeur nominale d'un millième de livres sterling (GBP 0,001) chacune."

Le reste de l'article 5 et des statuts de la Société demeure inchangé.

EVALUATION DES FRAIS

Le montant total des frais, charges, rémunérations ou dépenses, sous toute forme qu'ils soient, qui incombent à la Société ou qui seront facturés à la Société en raison du présent acte, sont estimés approximativement à cinq mille euros (EUR 5.000,-).

DECLARATION

Le notaire soussigné, qui comprend et parle anglais, déclare qu'à la requête de la partie comparante, le présent acte est rédigé en anglais, suivi d'une version française. En cas de divergence entre la version anglaise et la version française, la version anglaise fera foi.

DONT ACTE, fait et passé à Redange/Attert, date qu'en tête du présent acte.

Et après lecture faite et interprétation donnée à la mandataire de la partie comparante, connue du notaire instrumentant par ses noms, prénom usuel, état et demeure celle-ci a signé le présent acte avec le notaire.

Signé : V. PIERRU, D. KOLBACH

Enregistré à Diekirch A.C., le 12 janvier 2017

Relation : DAC/2017/418

Reçu soixante-quinze euros

75,00 €

Le Receveur, (signé) Carlo RODENBOUR

POUR EXPEDITION CONFORME

Délivrée à la Société sur sa demande

Redange-sur-Attert, le 17 janvier 2017